


Kaj-Olesen A/S
Nymindegabvej 351, 6830 Nr. Nebel

CVR-nr. 35 41 52 70

Årsrapport
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. oktober 2016



Finn Qvistgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Kaj-Olesen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Nr. Nebel, den 5. oktober 2016

Direktion



Kim Emil Olesen

Bestyrelse



Finn Qvistgaard



Kim Emil Olesen



Susanne Irene Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Kaj-Olesen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kaj-Olesen A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

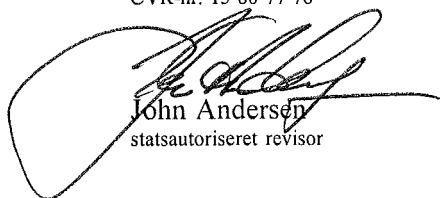
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ølgod, den 5. oktober 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76



John Andersen
statsautoriseret revisor



Poul Thomsen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kaj-Olesen A/S Nymindegabvej 351 6830 Nr. Nebel
	Telefon: 75 28 77 01
	CVR-nr.: 35 41 52 70
	Hjemsted: Nr. Nebel
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Finn Qvistgaard Kim Emil Olesen Susanne Irene Sørensen
Direktion	Kim Emil Olesen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Jernbanegade 3 6870 Ølgod
Bankforbindelse	Danske Andelskassers Bank A/S Otto Frellos Plads 4 6800 Varde
Modervirksomhed	Kim Olesen Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består af produktion og salg af maskiner og udstyr til fiskeindustrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 6.018 t.kr. mod 4.727 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 322 t.kr. mod -179 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kaj-Olesen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på det igangværende projekt og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetalinger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acountofaktureringer og forudbetalinger.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acountoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kaj-Olesen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	6.018.303	4.726.642
1 Personaleomkostninger	-4.747.083	-4.077.818
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-343.377	-332.738
Driftsresultat	927.843	316.086
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	24.008	6.153
Øvrige finansielle omkostninger	-521.245	-548.052
Resultat før skat	430.606	-225.813
2 Skat af årets resultat	-109.000	47.000
Årets resultat	321.606	-178.813
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	321.606	0
Disponeret fra overført resultat	0	-178.813
Disponeret i alt	321.606	-178.813

Balance 30. juni

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
3	Produktionsanlæg og maskiner	860.129	1.135.894
4	Indretning af lejede lokaler	47.093	61.805
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>907.222</u>	<u>1.197.699</u>
5	Deposita	126.000	126.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>126.000</u>	<u>126.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.033.222</u>	<u>1.323.699</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	3.943.690	3.904.117
	Varebeholdninger i alt	<u>3.943.690</u>	<u>3.904.117</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.628.493	1.445.044
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	987.654	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.045.453	660.404
	Udskudte skatteaktiver	0	14.000
	Andre tilgodehavender	35.732	17.668
	Tilgodehavender i alt	<u>3.697.332</u>	<u>2.137.116</u>
	Likvide beholdninger	10.674	5.595
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.651.696</u>	<u>6.046.828</u>
	Aktiver i alt	<u>8.684.918</u>	<u>7.370.527</u>

Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	500.000	500.000
8	Overført resultat	262.208	-59.398
	Egenkapital i alt	762.208	440.602
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	95.000	0
	Hensatte forpligtelser i alt	95.000	0
Gældsforpligtelser			
9	Gæld til pengeinstitutter	1.984.098	2.297.376
10	Kreditinstitutter i øvrigt	57.682	86.403
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.041.780	2.383.779
	Kortfristet del af langfristet gæld	345.023	343.980
	Gæld til pengeinstitutter	2.565.773	2.141.576
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	266.968	0
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	593.700	44.965
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	980.205	721.479
	Anden gæld	1.034.261	1.294.146
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.785.930	4.546.146
	Gældsforpligtelser i alt	7.827.710	6.929.925
	Passiver i alt	8.684.918	7.370.527
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
12 Eventualposter			
13 Nærtstående parter			

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	4.093.794	3.557.771
Pensioner	328.866	246.080
Andre omkostninger til social sikring	96.745	97.601
Personalemkostninger i øvrigt	227.678	176.366
	<u>4.747.083</u>	<u>4.077.818</u>
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	109.000	-47.000
	<u>109.000</u>	<u>-47.000</u>
	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
3. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. juli 2015	1.615.048	1.280.808
Tilgang i årets løb	50.900	334.240
Kostpris 30. juni 2016	<u>1.665.948</u>	<u>1.615.048</u>
Afskrivninger 1. juli 2015	-479.154	-162.641
Årets afskrivninger	-326.665	-316.513
Afskrivninger 30. juni 2016	<u>-805.819</u>	<u>-479.154</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>860.129</u>	<u>1.135.894</u>
4. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli 2015	82.063	82.063
Tilgang i årets løb	2.000	0
Kostpris 30. juni 2016	<u>84.063</u>	<u>82.063</u>
Afskrivninger 1. juli 2015	-20.258	-4.033
Årets afskrivninger	-16.712	-16.225
Afskrivninger 30. juni 2016	<u>-36.970</u>	<u>-20.258</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>47.093</u>	<u>61.805</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
5. Deposita		
Kostpris 1. juli 2015	126.000	126.000
Kostpris 30. juni 2016	<u>126.000</u>	<u>126.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>126.000</u>	<u>126.000</u>
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	1.966.154	404.686
Modtagne acontobetalinge	-1.572.200	-449.651
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>393.954</u>	<u>-44.965</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	987.654	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	-593.700	-44.965
	<u>393.954</u>	<u>-44.965</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen består af 5.000 aktier á 100 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
Der har siden stiftelsen ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen.		
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	-59.398	119.415
Årets overførte overskud eller underskud	321.606	-178.813
	<u>262.208</u>	<u>-59.398</u>
9. Gæld til pengeinstitutter		
Af den langfristede gæld til kreditinstitutter forfalder 757 t.kr efter 5 år.		
10. Kreditinstitutter i øvrigt		
Af den langfristede gæld til kreditinstitutter i øvrigt forfalder 0 kr. efter 5 år.		

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 750 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.863 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	3.944 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	1.628 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter iøvrigt er deponeret løsørejerpantebrev på 159 t.kr. med pant i varebil, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 110 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. juni 2016 i alt 640 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Kim Olesen Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

13. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Kim Olesen Holding ApS, Nymindegabvej 351, 6830 Nr. Nebel